

## GRUPO TECHNOS ANUNCIA CRESCIMENTO DE LUCRO LÍQUIDO DE 52,0% NO TRIMESTRE E 70,8% NO ACUMULADO DO ANO

Rio de Janeiro, 6 de Novembro de 2023- O Grupo Technos (B3: TECN3) anuncia os resultados do 3º trimestre de 2023 (3T23). As informações financeiras e operacionais a seguir são apresentadas em base consolidada, de acordo com a Legislação Societária, exceto quando indicado o contrário.

### DESTAQUES DO TRIMESTRE

- Receita líquida de R\$80,4 milhões, queda de 3,3% versus o 3T22
- Lucro bruto de R\$43,6 milhões, queda de 3,8% versus o 3T22
- SG&A de R\$31,5 milhões, crescimento de 1,4% versus o 3T22
- EBITDA Ajustado de R\$20,1 milhões, crescimento de 4,5% versus o 3T22
- Lucro Líquido de R\$13,0 milhões no trimestre crescimento de 52,0% versus o 3T22
- Caixa líquido de R\$17,7 milhões, R\$ 15,4 milhões maior que o último trimestre

#### DATA

06/11/2023

#### COTAÇÃO DE FECHAMENTO

R\$ 3,48/ação

#### VALOR DE MERCADO

R\$ 246,8 milhões

#### TELECONFERÊNCIA

07/11/2022 10:00h Brasília

[Link:](#)

#### CONTATOS RI

Daniela Pires – Diretora Financeira e de RI

Luís Ricardo – Gerente Financeiro e de RI

Danielle Barbosa – Coordenadora de Planejamento e RI

[ri@grupotechnos.com.br](mailto:ri@grupotechnos.com.br)

[www.grupotechnos.com.br/ri](http://www.grupotechnos.com.br/ri)

+55 (21) 2131-8672

R\$ milhões	3T22	3T23	%	9M22	9M23	%
Receita Bruta	94,8	91,9	-3,1%	273,4	267,6	-2,1%
Receita Líquida	83,2	80,4	-3,3%	240,6	231,3	-3,9%
Lucro Bruto	45,4	43,6	-3,8%	129,4	126,9	-1,9%
<i>Margem Bruta</i>	<i>54,6%</i>	<i>54,3%</i>	<i>-0,3p.p.</i>	<i>53,8%</i>	<i>54,9%</i>	<i>1,1p.p.</i>
SG&A	-31,1	-31,5	1,4%	-89,7	-94,1	4,9%
Lucro Líquido	8,5	13,0	52,0%	18,2	31,1	70,8%
<i>Margem Líquida</i>	<i>10,3%</i>	<i>16,1%</i>	<i>5,9p.p.</i>	<i>7,6%</i>	<i>13,4%</i>	<i>5,9p.p.</i>
EBITDA Ajustado	19,2	20,1	4,5%	50,8	54,7	7,5%
<i>Margem EBITDA Ajustada</i>	<i>23,1%</i>	<i>24,9%</i>	<i>1,9p.p.</i>	<i>21,1%</i>	<i>23,6%</i>	<i>2,5p.p.</i>
Volume de Relógios (mil)	455	439	-3,5%	1.327	1.286	-3,1%
Preço Médio (R\$/relógio)	208	209	0,5%	206	208	1,0%

**EBITDA Ajustado** – Representa o EBITDA CVM (Lucro Líquido acrescido da depreciação e amortização, despesas financeiras, receitas financeiras, impostos correntes e diferidos) ajustado por: ajuste a valor presente sobre vendas e impostos sobre vendas, provisões para contingências não operacionais, resultados não recorrentes, extraordinários e pelo plano de opções de ações

No terceiro trimestre de 2023, o Grupo Technos encarou um cenário desafiador de vendas, fruto de um ambiente macro de baixa atividade econômica, juros elevados e consumo fragilizado. Mesmo frente a dificuldades relacionadas às vendas, a Companhia contou com ganhos de eficiência para mais uma vez demonstrar crescimento de EBITDA Ajustado e Lucro Líquido e dar sequência a seus resultados positivos dos últimos anos.

A Receita Bruta teve queda de 3,1% no terceiro trimestre comparado ao ano anterior enquanto que a Receita Líquida ficou 3,3% abaixo no mesmo período. A queda de volume de 3,5%, foi em linha com a queda de faturamento e o preço médio se manteve praticamente estável. Nesse trimestre, as vendas foram negativamente impactadas pela desaceleração econômica. Mesmo em um trimestre desafiador do ponto de vista de vendas, a Companhia continuou a se beneficiar de uma base pulverizada de clientes e de um portfólio complementar de marcas e produtos.

O Lucro Bruto do terceiro trimestre totalizou R\$43,6 milhões, queda de 3,8% em comparação com o mesmo trimestre do ano anterior. Já a Margem Bruta, atingiu 54,3%, apresentando leve queda de 0,3p.p. com o mesmo período do ano anterior demonstrando a disciplina e o foco em rentabilidade, mesmo frente à uma maior volatilidade de vendas. A manutenção da eficiência de margem bruta tem como principais fatores a gestão cuidadosa da rentabilidade de produto – possível pela boa percepção de valor dos produtos, bom balanceamento de vendas promocionais, sucesso nos lançamentos de coleções, além do câmbio e custos logísticos internacionais mais favoráveis. Além disso, um fator que contribuiu positivamente para a Margem Bruta foram os menores custos de assistência técnica em função do modelo terceirizado.

As Despesas de Vendas e Administrativas do trimestre ficaram 1,4% ou R\$0,4 milhão acima do mesmo trimestre do ano anterior. A estabilidade das despesas é fruto de um aumento das despesas com impactos diretos da inflação, maior custo de frete nacional, e processos trabalhistas (já provisionados e cuja reversão impacta positivamente a conta de outros líquido), compensados por economias de despesas variáveis e reversão na conta provisão para créditos de liquidação duvidosa, fruto de uma melhor performance na recuperabilidade ativos da Companhia.

A conta Outros Líquido, totalizou R\$0,8 milhão positivo, versus despesa de R\$4,6 milhões no mesmo trimestre do ano anterior. Impactaram essa conta reversões de provisões de despesas trabalhistas, êxitos ou acordos em processos judiciais, provisão para PLR e a venda de um imóvel não operacional em Manaus.

O EBITDA ajustado do terceiro trimestre de R\$20,1 milhões representa um avanço em comparação com o EBITDA Ajustado de 2022 de R\$19,2 milhões no mesmo período do ano anterior. A mesma evolução é refletida na Margem EBITDA, que passou de 23,1% para 24,9%. O EBITDA Ajustado dos últimos doze meses de R\$84,6 milhões e a margem EBITDA de 24,7% representam o maior patamar desde 2016. Esse é o décimo primeiro trimestre consecutivo em que a Companhia demonstra melhora no EBITDA ajustado, ilustrando a robustez e consistência da transformação estrutural implementada pela administração.

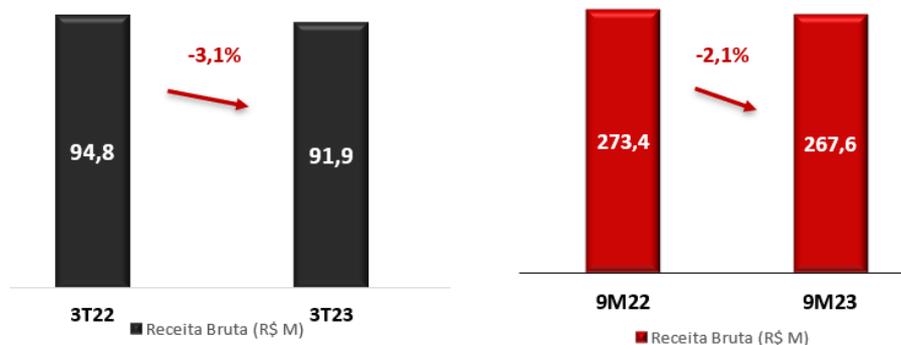
O Lucro Líquido do terceiro trimestre de R\$13,0 milhões representa um progresso de 52% em comparação com o mesmo período do ano anterior. O Lucro Líquido do ano acumulado de R\$31,1 milhões representa um aumento de 70,8% em comparação com o mesmo período do ano anterior. A melhor lucratividade da empresa, mesmo frente a um ambiente volátil de vendas, demonstra o compromisso da administração com a eficiência operacional do negócio.

Nesse trimestre a Companhia registrou saldo de caixa de R\$115,0 milhões e caixa líquido de R\$17,7 milhões, refletindo a solidez financeira da Companhia. Importante ressaltar que o prazo médio da dívida bruta da Companhia ao final do período era de praticamente 2 anos, conforme renegociação e alongamento concluídos em 2020.

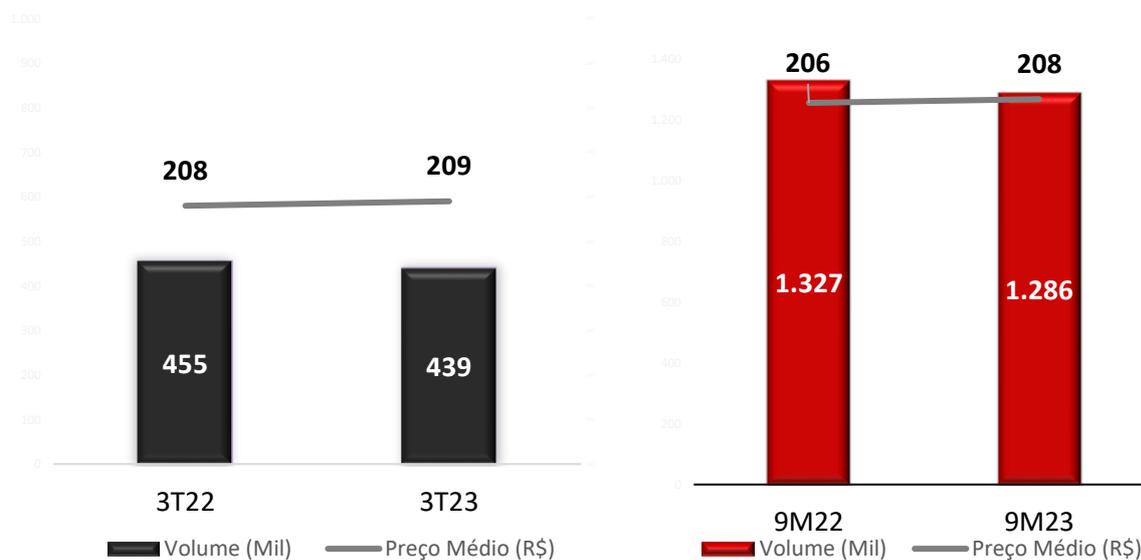


## Receita Líquida

A Receita Bruta do trimestre apresentou queda de 3,1% versus o mesmo trimestre do ano anterior. No ano, a receita bruta apresentou queda de 2,1%.



No Terceiro trimestre de 2023 o preço médio atingiu R\$209 ficando estável versus o mesmo trimestre do ano anterior. O volume de relógios vendidos no trimestre totalizou 439 mil relógios, queda de 3,5% em relação ao mesmo período de 2022.





## RECEITA LÍQUIDA



No trimestre, a Receita Líquida do Grupo Technos foi de R\$80,4 milhões, queda de 3,3% em comparação com 2022.

O ajuste a valor presente sobre a receita bruta foi de R\$3,6 milhões no terceiro trimestre de 2023. Tal ajuste não tem efeito caixa, pois a parcela deduzida da receita bruta no momento da venda retorna para a Companhia, sendo creditada na receita financeira no momento do recebimento.

R\$ milhões	3T22	3T23	Var %	Var R\$	9M22	9M23	Var %	Var R\$
Receita Bruta	94,8	91,9	-3,1%	(2,9)	273,4	267,6	-2,1%	(5,8)
Ajuste a Valor Presente sobre Receita	(3,5)	(3,6)	3,2%	(0,1)	(9,2)	(10,7)	16,5%	(1,5)
Impostos sobre Vendas	(8,5)	(8,2)	-4,0%	0,3	(24,5)	(26,5)	8,2%	(2,0)
Ajuste a Valor Presente sobre Impostos	0,3	0,2	19,9%	(0,1)	0,8	0,9	8,4%	0,1
<b>Receita Líquida</b>	<b>83,2</b>	<b>80,4</b>	<b>-3,3%</b>	<b>(2,8)</b>	<b>240,6</b>	<b>231,3</b>	<b>-3,9%</b>	<b>(9,3)</b>

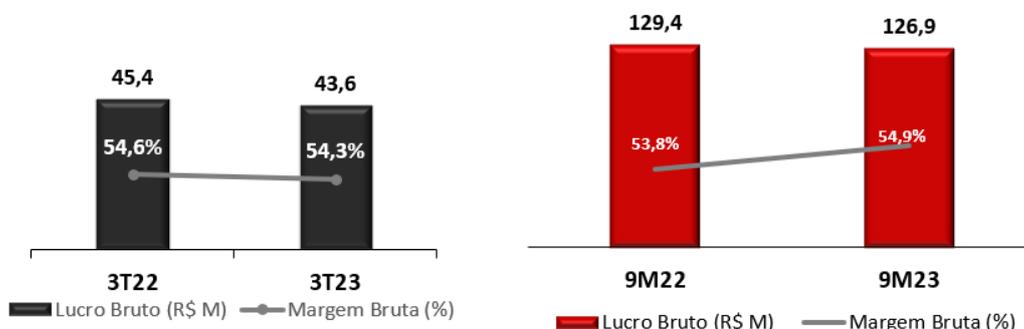
## LUCRO BRUTO E MARGEM BRUTA



O Lucro Bruto e a Margem Bruta totalizaram respectivamente R\$43,6 milhões e 54,3%, queda de 3,8% e queda de 0,3 p.p. no mesmo trimestre do ano anterior. A queda de margem deve-se principalmente à retração de venda comparado com o trimestre do ano anterior.

No acumulado do ano Lucro Bruto e a Margem Bruta totalizaram respectivamente R\$126,9 milhões e 54,9%.

É importante ressaltar que a partir do primeiro trimestre de 2021, até dezembro de 2023 companhia goza de maior utilização do benefício fiscal do ICMS. Este efeito representou R\$4,2 milhões no terceiro trimestre de 2023 e R\$4,3 milhões no mesmo período de 2022. A Companhia, juntamente com a indústria relojoeira, tem se engajado nas discussões para renovação de tal benefício para todos do setor



## DEPESAS COM VENDAS E ADMINISTRATIVAS



No trimestre as despesas com vendas e administrativas da Companhia somaram R\$31,5 milhões, leve aumento de 1,4% ou R\$0,4 milhão versus o ano anterior.

Nas despesas com vendas houve redução de 1,8% ou R\$0,4 milhão comparado ao mesmo trimestre de 2022. As principais variações do período foram por um lado o aumento das despesas de frete e por outro a reversão de provisão de crédito de liquidação duvidosa, fruto de uma menor inadimplência registrada nos últimos 24 meses.

As despesas gerais e administrativas apresentaram aumento de R\$0,8 milhão ou 9,2 % comparado ao mesmo trimestre de 2022 com principal impacto de inflação e serviços de terceiros.



## OUTROS RESULTADOS OPERACIONAIS, LÍQUIDOS



A conta de outros resultados operacionais líquido apresentou receita de R\$3,0 milhões frente a despesa de R\$1,4 milhão no mesmo período do trimestre anterior.



No trimestre, o EBITDA Ajustado saiu de R\$19,2 milhões em 2022 para R\$20,1 milhões em 2023. A margem EBITDA atingiu 24,9% nesse trimestre em comparação com 23,1% no ano passado.

Os ajustes feitos no EBITDA Ajustado no terceiro trimestre de 2023 referem-se a impostos sobre provisão de estoque obsoleto, no valor de R\$0,7 milhão, impacto do ajuste a valor presente sobre o Resultado Operacional, no valor de R\$3,3 milhões. Além disso, é importante destacar o ajuste referente à venda de imóvel não operacional no valor de R\$1,7 milhão.

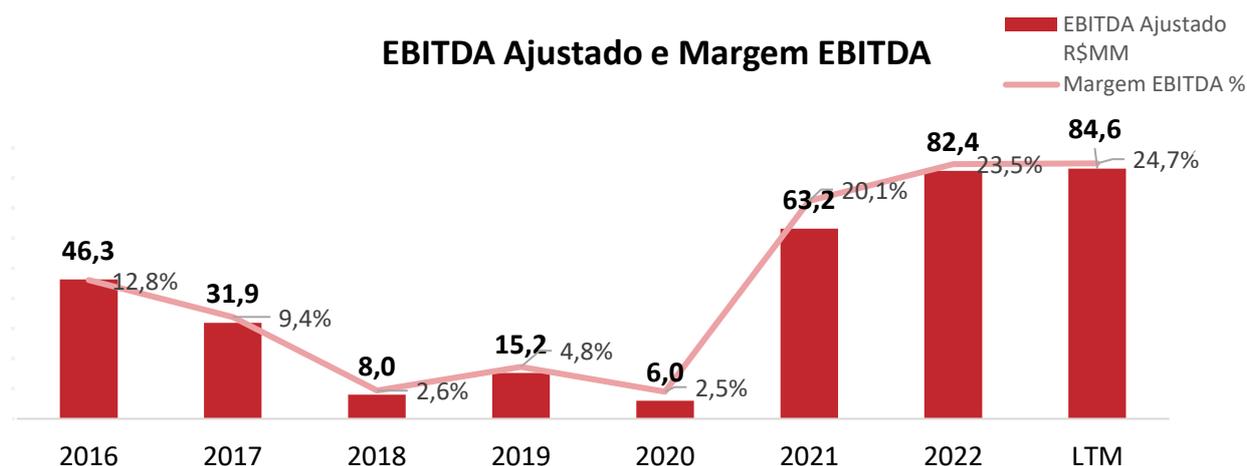
R\$ milhões	3T22	3T23	9M22	9M23
(=) Lucro Líquido	8,5	12,9	18,2	31,1
(+) Depreciação e Amortização	(2,1)	(2,4)	(8,0)	(7,2)
(+/-) Resultado Financeiro	(1,2)	0,1	(9,8)	0,2
(+) Impostos Correntes	(2,0)	(0,4)	(6,5)	(2,7)
(+/-) Impostos Diferidos	(1,2)	(1,9)	2,4	(2,1)
(=) EBITDA (CVM 527/12)	15,0	17,5	40,1	42,8
(+/-) Provisão para Contingências Não Recorrentes	(1,0)	(0,8)	(2,4)	(2,0)
(+) Outras Despesas Não Caixa <sup>2</sup>	0,0	1,7	0,0	1,7
(+) Impacto do AVP sobre o Resultado Operacional <sup>3</sup>	(3,2)	(3,3)	(8,4)	(9,8)
(=) EBITDA Ajustado	19,2	20,1	50,8	53,0

<sup>1</sup> Ajuste de imposto sobre provisão de estoque obsoleto

<sup>2</sup> Despesas não recorrentes ou não operacionais

<sup>3</sup> Ajuste de AVP que impacta como redutor da receita bruta (afeta o EBITDA CVM) e que aumenta a receita financeira (não afeta o EBITDA CVM) da Companhia e acaba descasando a visão do EBITDA CVM

O EBITDA Ajustado dos últimos doze meses de R\$84,6 milhões e a margem EBITDA de 24,7% representam o maior patamar desde 2016.



## RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

O resultado financeiro líquido no terceiro trimestre de 2023 foi positivo em R\$0,1 milhão, ficando R\$1,3 milhão acima versus o mesmo trimestre do ano anterior, que apresentou um resultado líquido negativo de R\$1,2 milhão com uma receita de ajuste a valor presente maior e uma despesa menor com variações cambiais e hedge.

A política de hedge da Companhia visa reduzir a incerteza da gestão de caixa da Companhia no curto prazo e não foi alterada no período. O melhor resultado de 2023 vem principalmente de uma menor volatilidade do dólar.

R\$ Milhões	3T22	3T23	Var %	Var R\$	9M22	9M23	Var %	Var R\$
Despesas	-6,3	-6,7	6,9%	-0,4	-18,1	-17,5	-3,1%	0,6
Receitas	3,3	3,8	15,1%	0,5	8,8	11,3	27,8%	2,5
Receitas - Reversão AVP	3,1	3,7	21,3%	0,7	7,4	10,9	46,1%	3,4
Impacto do Câmbio	-1,3	-0,7	-44,7%	0,6	-7,9	-4,4	-44,6%	3,5
<b>Receita/(Despesa) Financeira Líquida</b>	<b>-1,2</b>	<b>0,1</b>	<b>-110,7%</b>	<b>1,3</b>	<b>-9,8</b>	<b>0,2</b>	<b>-102,2%</b>	<b>10,0</b>

## RESULTADO LÍQUIDO

No trimestre, o Grupo Technos apresentou lucro líquido de R\$13,0 milhões, resultado R\$4,4 milhões, ou 52,0% maior ao registrado no mesmo trimestre do ano anterior. O Lucro Líquido registrado nos últimos doze meses foi de R\$52,8 milhões.



## CAPITAL DE GIRO

R\$ milhões	3T22	Dias	3T23	Dias
(+) Contas a Receber	128,6	131	120,3	127

(+) Estoques	137,6	299	130,0	304
(-) Contas a Pagar	42,8	93	38,7	90
<b>(=) Capital de Giro</b>	<b>223,5</b>	<b>336</b>	<b>211,6</b>	<b>340</b>

O capital de giro da Companhia no terceiro trimestre de 2023 totalizou R\$211,6 milhões, representando 340 dias. Em igual período do ano anterior, o capital de giro somava R\$223,5 milhões, queda de R\$11,9 milhões ou 5,3%.

A Companhia apresentou saldo de Contas a Receber de R\$120,3 milhões versus R\$128,6 milhões no ano anterior. O prazo médio de recebimento dos últimos dozes meses apresenta uma redução de 4 dias quando comparado ao mesmo período do trimestre anterior, com índice de inadimplência estável e saudável frente ao histórico do indicador.

O estoque encerrou o período com saldo de R\$130,0 milhões, R\$7,6 milhões menor que no terceiro trimestre de 2022. A disciplina na gestão de estoque, assim como a agilidade de resposta da cadeia de abastecimento possibilitou que a Companhia terminasse o trimestre com um nível saudável de cobertura, mesmo frente a um cenário mais difícil de vendas.

A Companhia apresentou saldo de Contas a Pagar de R\$38,7 milhões versus R\$42,8 milhões no mesmo período de 2022.

## SALDO DE CAIXA

O Grupo Technos encerrou o terceiro trimestre de 2023 com caixa líquido R\$17,7 milhões. O caixa (dívida) líquido(a) do trimestre subiu R\$15,4 milhões ante a posição do segundo trimestre de 2023. Comparado ao terceiro trimestre de 2022, em um período de 12 meses, houve uma evolução de R\$51,8 milhões, saindo de dívida líquida de R\$34,1 milhões no 3T22 para um caixa líquido de R\$17,7 milhões no 3T23.

R\$ milhões	3T22	2T23	3T23
Dívida Bruta	(124,1)	(109,5)	(97,3)
(-) Caixa	90,0	111,8	115,0
<b>(=) (Dívida)/Caixa Líquido</b>	<b>(34,1)</b>	<b>2,3</b>	<b>17,7</b>

## DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

Em milhares de Reais

### TRIMESTRAL

	Consolidado	
	3T22	3T23
Receita Líquida	83.156	80.405
Custo das vendas	-37.783	-36.765
<b>Lucro bruto</b>	<b>45.373</b>	<b>43.640</b>
Despesas com vendas	-22.593	-21.684
Provisão por redução a valor recuperável de contas a receber	501	0
Despesas administrativas	-8.983	-9.811

Outros, líquidos	-1.392	2.994
<b>Lucro operacional</b>	<b>12.906</b>	<b>15.139</b>
Resultado financeiro, líquido	-1.160	122
Receitas financeiras	6.637	7.710
Despesas financeiras	-7.797	-7.588
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>11.746</b>	<b>15.261</b>
Imposto de renda e contribuição social	-3.203	-2.276
Corrente	-1.985	-412
Diferido	-1.218	-1.864
<b>Lucro líquido</b>	<b>8.543</b>	<b>12.985</b>

### ACUMULADO

	Consolidado	
	9M22	9M23
Receita Líquida	240.587	231.280
Custo das vendas	-111.188	-104.387
<b>Lucro bruto</b>	<b>129.399</b>	<b>126.893</b>
Despesas com vendas	-60.330	-63.410
Provisão por redução a valor recuperável de contas a receber	501	0
Despesas administrativas	-29.840	-30.659
Outros, líquidos	-7.631	2.831
<b>Lucro operacional</b>	<b>32.099</b>	<b>35.655</b>
Resultado financeiro, líquido	-9.755	216
Receitas financeiras	20.720	23.340
Despesas financeiras	-30.475	-23.124
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>22.344</b>	<b>35.871</b>
Imposto de renda e contribuição social	-4.148	-4.782
Corrente	-6.504	-2.723
Diferido	2.356	-2.059
<b>Lucro líquido</b>	<b>18.196</b>	<b>31.089</b>

## BALANÇO PATRIMONIAL

Em milhares de Reais

	Consolidado	
	30 de Setembro de 2022	30 de Setembro de 2023
<b>Ativo</b>		
<b>Circulante</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	80.827	114.833
Caixa Restrito	9.195	186
Contas a receber de clientes	128.634	129.822

Estoques	137.595	129.961
IR/CSL a recuperar	17.023	7.586
Impostos a recuperar	26.200	24.075
Instrumentos financeiros derivativos	652	805
Outros ativos	8.222	17.473
Ativos mantidos para venda	1.452	438
	<b>409.800</b>	<b>425.179</b>
Não circulante		
Adiantamentos a fornecedores	2.000	1.250
Títulos e valores mobiliários	0	0
Impostos a recuperar	3.186	3.241
Depósitos judiciais	3.837	4.988
	<b>9.023</b>	<b>9.479</b>
Investimentos		
Intangível	189.212	190.187
Imobilizado	23.539	26.640
	<b>212.751</b>	<b>216.827</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>631.574</b>	<b>651.485</b>

## BALANÇO PATRIMONIAL



### Consolidado

30 de Setembro de 2022      30 de Setembro de 2023

#### Passivo

##### Circulante

Empréstimos	17.150	15.921
Fornecedores	42.776	48.076
Obrigações a pagar por aquisição de mercadoria	0	119
Impostos e taxas a pagar	11.671	8.807
IR e Contribuições retidos na fonte	389	0
Valor a pagar por aquisição de participação de não controladores	1.103	1.103

Salários e encargos sociais a pagar	12.879	11.633
Dividendos a pagar	1.371	1.371
Instrumentos financeiros derivativos	240	198
Arrendamento a pagar	1.731	1.875
Outras contas a pagar	5.900	9.754
Provisão para honorários de êxito	527	0
	<b>95.737</b>	<b>98.857</b>
<b>Não circulante</b>		
Empréstimos	106.939	81.357
Impostos, taxas e contribuições sociais a pagar (Nota 14)	1.488	1.395
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19.173	22.473
Provisão para contingências	61.072	62.542
Valor a pagar por aquisição societária	0	0
Arrendamento a pagar	2.663	3.015
Provisão para honorários de êxito	1.709	1.709
	<b>193.044</b>	<b>172.491</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>288.781</b>	<b>271.348</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>		
Capital social	130.583	130.583
Ações em tesouraria	-5.540	-4.041
Gastos com emissão de ações	-10.870	-10.870
Reservas de capital	184.934	173.833
Ajuste de avaliação patrimonial	-14.084	-13.954
Reserva de lucro de incentivo fiscal reflexa	18.619	55.681
Reservas de lucros	17.749	17.816
Dividendo adicional proposto	3.205	0
Lucro (prejuízo) no período	18.197	31.089
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>342.793</b>	<b>380.137</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>631.574</b>	<b>651.485</b>

## FLUXO DE CAIXA

Em milhares de Reais	TRIMESTRE	Consolidado	
		3T22	3T23
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>11.746</b>	<b>15.261</b>
<b>Ajuste de itens que não afetam o caixa</b>			
Amortização e depreciação		2.120	2.418
Provisão para valor recuperável de estoques		1.088	1.407
Provisão para valor recuperável de contas a receber		-501	-1.630
Reversão de provisão de estoque por baixa		-	-
Ajuste a valor de mercado em ativos não circulantes disponíveis para venda		0	-1.718
Provisão (reversão) para contingências		2.007	-183

Resultado na venda de ativos permanentes	-130	-285
Impairment bens de ativos permanentes	-1	0
Juros sobre empréstimos	5.270	4.284
Outras despesas de juros e variação cambial	-116	569
Instrumentos financeiros derivativos	-404	-2.236
Prêmio de opção de ações	644	2.028
Outros	3	-178

#### **Variações nos ativos e passivos**

Redução (aumento) de contas a receber	12.815	6.503
Redução (aumento) nos estoques	-3.547	-12.038
Redução (aumento) nos impostos a recuperar	4.536	-6.131
Redução (aumento) nos outros ativos	686	757
Aumento (redução) em fornecedores e contas a pagar	-3.989	8.046
Aumento (redução) em salários e encargos sociais a pagar	2.377	2.221
Aumento (redução) em impostos, taxas e contribuições sociais a pagar	508	-1.119
Juros pagos	-6.338	-4.591
Imposto de renda e contribuição social pagos	-1.083	-500
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>27.691</b>	<b>12.885</b>

#### **Fluxos de caixa das atividades de investimento**

Resgate de depósitos vinculados	0	0
Aquisição de participação societária	0	0
Caixa restrito	0	8.317
Compras de imobilizado	-1.859	-1.990
Valor recebido pela venda de imobilizado	4	6.057
Compra de ativos intangíveis	-577	-844
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento</b>	<b>-2.432</b>	<b>11.540</b>

#### **Fluxos de caixa das atividades de financiamento**

Depósitos vinculados em garantia a empréstimos - caixa restrito	-951	20
Empréstimos	0	0
Pagamento de empréstimos	-2.416	-12.080
Arrendamento pago	-568	-447
Aquisição de ações próprias mantidas em tesouraria	-3.053	-2.398
Aquisição de participação societária	0	0
Exercício de plano de opção - Stock Option	0	0
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>	<b>-6.988</b>	<b>-14.905</b>

Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	18.271	9.520
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	62.556	105.313
<b>Caixa e equivalentes de caixa no final do período</b>	<b>80.827</b>	<b>114.833</b>

Em milhares de Reais

**ACUMULADO**

**Consolidado**

**Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social**

**2022**      **2023**

---

**22.345**      **35.871**

**Ajuste de itens que não afetam o caixa**

Amortização e depreciação	7.988	7.203
Provisão para valor recuperável de estoques	4.607	2.370
Provisão para valor recuperável de contas a receber	-207	-1.322
Reversão de provisão de estoque por baixa	0	0
Ajuste a valor de mercado em ativos não circulantes disponíveis para venda	0	-1.718
Provisão (reversão) para contingências	5.085	-908
Resultado na venda de ativos permanentes	-71	-330
Impairment bens de ativos permanentes	-4	0
Juros sobre empréstimos	14.750	13.945
Outras despesas de juros e variação cambial	226	288
Instrumentos financeiros derivativos	-196	-1.080
Prêmio de opção de ações	1.744	3.521
Outros	0	0

#### **Variações nos ativos e passivos**

Redução (aumento) de contas a receber	14.365	19.684
Redução (aumento) nos estoques	-35.378	-12.829
Redução (aumento) nos impostos a recuperar	19.534	1.434
Redução (aumento) nos outros ativos	2.792	-8.402
Aumento (redução) em fornecedores e contas a pagar	-16.965	13.777
Aumento (redução) em salários e encargos sociais a pagar	1.179	236
Aumento (redução) em impostos, taxas e contribuições sociais a pagar	-1.446	-1.752
Juros pagos	-18.151	-14.136
Imposto de renda e contribuição social pagos	-5.097	-1.884
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>17.113</b>	<b>54.031</b>

#### **Fluxos de caixa das atividades de investimento**

Resgate de depósitos vinculados	672	0
Aquisição de participação societária	0	0
Caixa restrito	-3	8.317
Compras de imobilizado	-3.747	-5.204
Valor recebido pela venda de imobilizado	383	6.154
Compra de ativos intangíveis	-1.743	-2.685
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento</b>	<b>-4.438</b>	<b>6.582</b>

#### **Fluxos de caixa das atividades de financiamento**

Depósitos vinculados em garantia a empréstimos - caixa restrito	-879	-49
Empréstimos	0	0
Pagamento de empréstimos	-6.525	-23.083
Arrendamento pago	-1.679	-1.207
Aquisição de ações próprias mantidas em tesouraria	-7.853	-16.968
Aquisição de participação societária	-636	0
Dividendos pagos aos acionistas da Companhia	-5.999	-5.999
Exercício de plano de opção - Stock Option	2.090	3.201
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>	<b>-21.481</b>	<b>-44.105</b>

Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	-8.806	16.508
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	89.633	98.325
<b>Caixa e equivalentes de caixa no final do período</b>	<b>80.827</b>	<b>114.833</b>

